

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2018



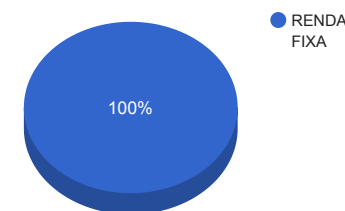
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.941,71	0,02%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.024.851,61	12,92%	674	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	49.964.353,24	46,02%	507	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.090.828,29	1,00%	40	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.262.126,05	2,08%	650	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.072.306,07	0,99%	1.267	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.517.181,50	5,08%	164	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.643.776,23	7,04%	164	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.931.000,51	4,54%	192	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.305.707,16	1,20%	670	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.728.672,72	2,51%	814	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	18.006.924,84	16,59%	822	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	108.565.669,93				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (setembro / 2018)

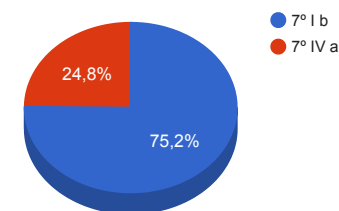
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	81.575.422,99	75,14%	15,00%	30,00%	100,00%	26.990.246,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	4,00%	15,00%	60,00%	65.139.401,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	26.972.305,23	24,84%	5,00%	15,00%	40,00%	16.453.962,74
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	16.284.850,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.428.283,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.428.283,50
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.428.283,50
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.428.283,50
Total Renda Fixa	100,00%	108.547.728,22	99,98%	31,00	91,00	240,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	10.856.566,99
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	16.284.850,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	5.428.283,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.428.283,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.428.283,50
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.428.283,50
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.428.283,50
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	31,00	50,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	81.575.422,99	75,14%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	26.972.305,23	24,84%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	108.547.728,22	99,98%	31,00	240,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	50,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (setembro / 2018)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.354.994,04	58,36%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	45.192.734,18	41,63%	0,01%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2018)

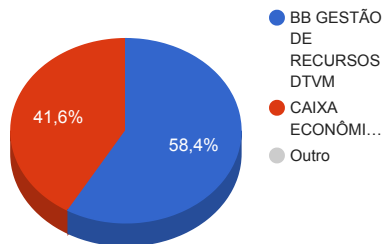
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,20%	0,875%	2,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	5,91%	1,57%	3,96%	7,57%	19,30%	0,20%	0,001%	0,61%
IRF-M	1,30%	4,24%	1,83%	0,46%	5,74%	24,19%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28%	4,10%	1,80%	0,35%	5,53%	23,63%	0,20%	1,508%	3,14%
IMA Geral	0,64%	4,33%	1,84%	0,83%	5,39%	21,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58%	3,90%	1,69%	0,51%	4,88%	20,44%	0,20%	1,067%	2,55%
IRF-M 1	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	4,66%	1,67%	2,86%	6,51%	19,70%	0,10%	0,163%	0,52%
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	4,77%	1,57%	3,13%	6,69%	19,12%	0,20%	0,047%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,44%	4,65%	1,53%	3,08%	6,48%	18,78%	0,20%	0,020%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	3,97%	1,31%	2,61%	5,52%	16,64%	1,00%	0,003%	0,03%
IMA-B 5+	-1,03%	0,83%	1,55%	-4,82%	-0,82%	16,33%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,04%	0,71%	1,47%	-4,85%	-1,00%	15,83%	0,20%	2,515%	6,87%
IMA-B	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,16%	2,71%	1,66%	-2,06%	2,32%	18,15%	0,20%	1,875%	4,86%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2018)

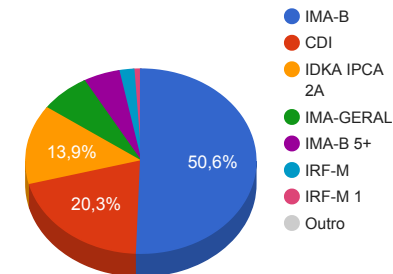
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,17%	2,75%	1,74%	-2,02%	2,39%	18,57%	0,30%	1,862%	4,84%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.354.994,04	58,36%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	45.192.734,18	41,63%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.941,71	0,02%



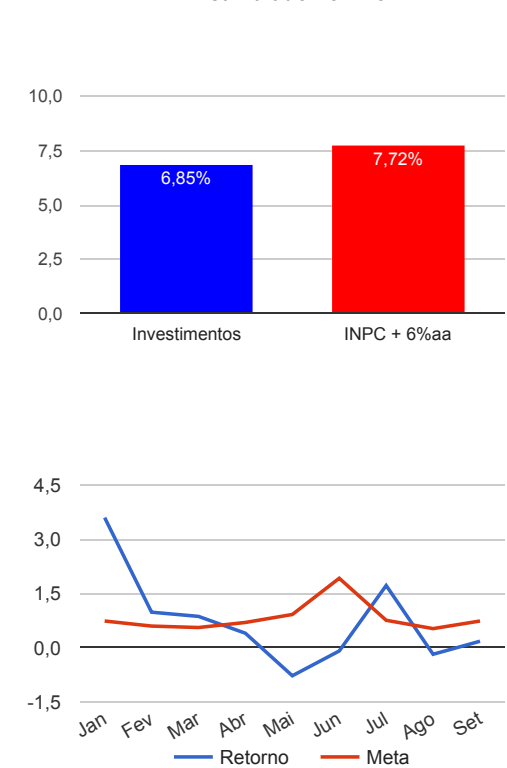
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	54.895.353,75	50,56%
CDI	22.041.304,72	20,30%
IDKA IPCA 2A	15.115.679,90	13,92%
IMA-GERAL	7.643.776,23	7,04%
IMA-B 5+	5.517.181,50	5,08%
IRF-M	2.262.126,05	2,08%
IRF-M 1	1.072.306,07	0,99%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.941,71	0,02%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	98.492.944,61	256.503,68	1.283.653,11	101.005.565,58	3.539.770,40	3,59%	0,74%	484,90%	2,11%
Fevereiro	101.005.565,58	262.434,72	709.376,19	101.551.900,15	993.276,04	0,98%	0,60%	164,49%	2,51%
Março	101.551.900,15	3.942.348,94	1.144.574,55	105.254.977,48	905.302,94	0,87%	0,56%	155,73%	1,88%
Abril	105.254.977,48	1.825.149,06	2.210.269,98	105.293.092,45	423.235,89	0,40%	0,70%	57,63%	1,99%
Mai	105.293.092,45	13.687.762,60	11.547.482,26	106.604.252,81	-829.119,98	-0,77%	0,92%	-83,99%	1,79%
Junho	106.604.252,81	1.771.925,98	1.522.033,99	106.761.295,94	-92.848,86	-0,09%	1,92%	-4,52%	2,80%
Julho	106.761.295,94	2.778.006,74	2.651.556,30	108.726.313,07	1.838.566,69	1,72%	0,76%	225,95%	1,28%
Agosto	108.726.313,07	2.948.901,86	2.651.580,51	108.829.169,19	-194.465,23	-0,18%	0,53%	-33,45%	2,36%
Setembro	108.829.169,19	1.072.887,14	1.551.981,01	108.547.728,22	197.652,90	0,18%	0,74%	24,49%	1,30%
Acumulado no ano					6.781.370,79	6,85%	7,72%	88,70%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.233.518,20	0,00	0,00	2.262.126,05	28.607,85	1,28%	1,51%	1,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.865.082,55	0,00	0,00	14.024.851,61	159.769,06	1,15%	0,88%	1,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.066.014,85	0,00	0,00	1.072.306,07	6.291,22	0,59%	0,16%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.599.724,55	0,00	0,00	7.643.776,23	44.051,68	0,58%	1,07%	0,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.715.325,14	0,00	0,00	2.728.672,72	13.347,58	0,49%	0,05%	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.085.935,71	0,00	0,00	1.090.828,29	4.892,58	0,45%	0,00%	0,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18.289.586,97	635.326,00	1.000.000,00	18.006.924,84	82.011,87	0,43%	0,02%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.414.593,91	437.561,14	551.981,01	1.305.707,16	5.533,12	0,30%	0,00%	0,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.045.226,59	0,00	0,00	49.964.353,24	-80.873,35	-0,16%	1,87%	-0,16%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.939.265,89	0,00	0,00	4.931.000,51	-8.265,38	-0,17%	1,86%	-0,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.574.894,83	0,00	0,00	5.517.181,50	-57.713,33	-1,04%	2,51%	-1,04%
Total Renda Fixa					197.652,90	0,18%	1,30%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	49.150.246,99	0,00	0,00	49.964.353,24	814.106,25	1,66%	1,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.701.403,96	0,00	0,00	14.024.851,61	323.447,65	2,36%	2,36%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.242.808,59	3.890.556,00	3.400.000,00	18.006.924,84	273.560,25	1,45%	1,53%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.516.902,53	0,00	0,00	7.643.776,23	126.873,70	1,69%	1,69%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.846.662,30	0,00	0,00	4.931.000,51	84.338,21	1,74%	1,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.437.445,30	0,00	0,00	5.517.181,50	79.736,20	1,47%	1,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.686.388,49	0,00	0,00	2.728.672,72	42.284,23	1,57%	1,57%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.222.115,01	0,00	0,00	2.262.126,05	40.011,04	1,80%	1,80%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.828.663,17	2.909.239,74	3.455.117,82	1.305.707,16	22.922,07	0,86%	1,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.054.691,49	0,00	0,00	1.072.306,07	17.614,58	1,67%	1,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.073.968,11	0,00	0,00	1.090.828,29	16.860,18	1,57%	1,57%
Total Renda Fixa					1.841.754,36	1,72%	